

Holdingsfonden af 1996

Frederiksgade 17, 1265 København K
CVR-nr. 19 39 01 01

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 05.03.21

Philip Johan Nyholm
Dirigent



Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 22

Fonden

Holdingsfonden af 1996
c/o Danders & More
Frederiksgade 17
1265 København K
Telefax: 39 27 27 77
Hjemsted: København
CVR-nr.: 19 39 01 01
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Bestyrelse

Philip Johan Nyholm
Teddy Brandt Kierkegaard
Camilla Babette Norling

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 for Holdingsfonden af 1996.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 5. marts 2021

Bestyrelsen

Philip Johan Nyholm

Teddy Brandt Kierkegaard

Camilla Babette Norling

Til bestyrelsen i Holdingsfonden af 1996

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingsfonden af 1996 for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 5. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29417

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje anparter i Norling Kierkegaard Invest 1 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.19 - 30.09.20 udviser et resultat på DKK 275 mod DKK 131 for tiden 01.10.18 - 30.09.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 342.865.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Fonden kan efter bestyrelsens skøn yde støtte til værdigt trængende til uddannelsesformål, samt boligforbedringsformål og i øvrigt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende fondslov.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Som følge af fondens begrænsede aktivitet, er fondens eksterne kommunikation begrænset.

På denne baggrund udarbejder fondens bestyrelse ikke principper for ekstern kommunikation.

Anbefaling 2.1.1

Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.1.2

Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.1

Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.1

Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.2

Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemsækelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

På baggrund af fondens begrænsede aktivitet, herunder den begrænsede løbende udskiftning i fondens bestyrelsen, følges anbefalingen ikke.

Idet fondens siddende bestyrelsesmedlemmer har udgjort fondens bestyrelsen siden april 2013 og i det kommende regnskabsår fortsat forventes at udgøre fondens bestyrelse, vurderer bestyrelsen, at fondens behov for etablering af en struktureret, grundig og

gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen er begrænset.

Anbefaling 2.3.3

Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.4

Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Anbefalingen følges ikke, da fonden ikke har en hjemmeside.

Anbefaling 2.3.5

Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Flertallet af fondens bestyrelsesmedlemmer er medlemmer af bestyrelsen i Norling Kierkegaard Invest 1 ApS (tidligere Event Force A/S). Norling Kierkegaard Invest 1 ApS samlede selskabskapital er ejet af Holdingsfonden af 1996.

Fonden har ikke indrettet sig særligt i forhold til denne anbefaling.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Fonden følger ikke anbefalingen, idet to af fondens tre bestyrelsesmedlemmer har været medlem af fondens bestyrelse i mere end 12 år.

En af fondens tre bestyrelsesmedlemmer er endvidere medlem af direktionen i fondens helejede datterselskab, Norling Kierkegaard Invest 1 ApS.

Bestyrelsen vurderer dog til trods for ovenstående, at fondens virksomhed og formål kan

varetages forsvarlig.

Fonden har ikke indrettet sig særligt i forhold til denne anbefaling.

Anbefaling 2.5.1

Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Anbefalingen følges ikke, idet fondens bestyrelsesmedlemmer har siddet i bestyrelsen i en periode på mere end 4 år.

Fondens bestyrelse vurderer, at fondens virksomhed og formål kan varetages forsvarligt.

Fonden har ikke indrettet sig særligt i forhold til denne anbefaling.

Anbefaling 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

På baggrund af fondens begrænsede aktivitet, vurderer fondens bestyrelse ikke, at der er behov for fastsættelse af en aldersgrænse for medlemmerne af fondens bestyrelse.

Fonden har ikke indrettet sig særligt i forhold til denne anbefaling.

Anbefaling 2.6.1

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

På baggrund af den begrænsede aktivitet i fonden, vurderer fondens bestyrelse, at det hverken vil være hensigtsmæssigt eller proportionelt at fastlægge en evalueringsprocedure for bestyrelsesmedlemmernes bidrag og resultater i fonden.

Fonden har ikke indrettet sig særligt i forhold til denne anbefaling.

Anbefaling 2.6.2

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden har hverken en direktion eller en fondsadministrator, hvorfor denne anbefaling er irrelevant for fonden.

Anbefaling 3.1.1

Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Idet fondens bestyrelsesmedlemmer udfører bestyrelsesarbejdet vederlagsfrit, fremgår intet honorar af årsregnskabet.

Fonden har ikke indrettet sig særlig i forhold til denne anbefaling.

Anbefaling 3.1.2

Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.

Idet fondens bestyrelsesmedlemmer udfører bestyrelsesarbejdet vederlagsfrit, fremgår intet honorar af årsregnskabet.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Philip Johan Nyholm

Alder og køn: 49 år, mand

Stilling: Advokat

Dato for indtræden i bestyrelsen: 15.06.2006.

Særlige kompetencer: Juridiske problemstillinger

Øvrige ledeshverv: Partner, Direktør og Bestyrelsesmedlem i Danders & More Advokatpartnerselskab, Direktør i Level Ventures ApS, Bestyrelsesformand i BJ Holding ApS, Bestyrelsesformand i Stillads Kompagniet A/S, Bestyrelsesmedlem i Larsen & Nielsen Fonden, Bestyrelsesformand i Driftsselskabet af 1. marts 2006 A/S, Bestyrelsesmedlem i Meabco A/S, Bestyrelsesformand i Stillads Kompagniet Holding A/S, Bestyrelsesmedlem i Meabco Holding A/S, Direktør i Nyro Invest ApS, Direktør i Bionorden ApS, Bestyrelsesformand i Krøyers Plads Erhvervsudlejning A/S, Bestyrelsesformand i Moranti Services A/S, Direktør og Bestyrelsesformand i Café Krøyers ApS, Direktør og

Bestyrelsesmedlem i DM Komplementar Advokatanpartselskab, Bestyrelsesmedlem i Core Leasing A/S & Bestyrelsesformand i Investeringselskabet CL ApS.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Teddy Brandt Kierkegaard

Alder og køn: 52 år, mand

Stilling: Direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 18.04.2013.

Særlige kompetencer: Ejendomsudvikling

Øvrige ledelseshverv: Direktør og Bestyrelsesmedlem i Norling Kierkegaard Invest 1 ApS, Direktør i Norling Kierkegaard Invest ApS, Direktør og Bestyrelsesmedlem i Norling Kierkegaard Invest 5 ApS, Bestyrelsesformand i FRK 2 A/S, Direktør i Norling Kierkegaard ApS, Bestyrelsesmedlem i RS Trylleskoven 2 ApS, Bestyrelsesmedlem i Komplementarselskabet Artha Brønsholm A/S, Bestyrelsesmedlem i Artha Brønsholm P/S, Direktør og Bestyrelsesmedlem i Buddinge Gård A/S, Bestyrelsesmedlem i Artha Vadstrupvej A/S, Direktør og Bestyrelsesmedlem i Teaterhaven Holding ApS, Direktør i FRK 4 A/S, Bestyrelsesmedlem i Artha Trylleskoven A/S, Bestyrelsesmedlem i Komplementarselskabet Artha Skovly A/S, Bestyrelsesmedlem i Artha Skovly P/S, Direktør i Gråbrødre Skole ApS & Bestyrelsesmedlem i Trylleskoven Ø7 P/S.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Camilla Babette Norling

Alder og køn: 53 år, kvinde

Stilling: Indretnings chef

Dato for indtræden i bestyrelsen: 02.03.1998.

Særlige kompetencer: Kreativitet, Mere bløde værdier

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i Norling Kierkegaard Invest 1 ApS, Bestyrelsesmedlem i FRK 2 A/S, Bestyrelsesmedlem i Norling Kierkegaard Invest 5 ApS & Bestyrelsesmedlem i FRK 4 A/S.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Bestyrelsesmedlemmer udpeges ud fra, at der skal være en passende sammensætning af personlige og erhvervskompetencer i forhold til den samlede bestyrelse og fondens aktiviteter.

Ingen bestyrelsesmedlemmer ejer kapitalandele, optioner, warrants og/eller lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttotab	-6.250	-6.550
	Finansielle indtægter	6.525	6.681
	Årets resultat	275	131

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	275	131
	I alt	275	131

AKTIVER		30.09.20	30.09.19
		DKK	DKK
Note			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	168.667	168.667
	Andre tilgodehavender	166.666	160.141
	Finansielle anlægsaktiver i alt	335.333	328.808
	Anlægsaktiver i alt	335.333	328.808
	Likvide beholdninger	20.032	20.032
	Omsætningsaktiver i alt	20.032	20.032
	Aktiver i alt	355.365	348.840

PASSIVER		30.09.20	30.09.19
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	42.865	42.590
	Egenkapital i alt	342.865	342.590
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	6.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.500	6.250
	Gældsforpligtelser i alt	12.500	6.250
	Passiver i alt	355.365	348.840

2 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19		
Saldo pr. 01.10.18	300.000	42.459
Forslag til resultatdisponering	0	131
Saldo pr. 30.09.19	300.000	42.590
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20		
Saldo pr. 01.10.19	300.000	42.590
Forslag til resultatdisponering	0	275
Saldo pr. 30.09.20	300.000	42.865

	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK
1. Tilgodehavender		
Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	120.000	140.000

2. Nærtstående parter

Fonden har i henhold til vedtægterne til formål at eje anparter i Norling Kierkegaard Invest 1 ApS samt erhverve andre andele i selskaber med interesse i fast ejendom og løsøre

3. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.